

Gestion pilotée AXA FDA

PROFIL Patrimonial

Données au 31/7/2018 - Sources Morningstar, Bloomberg

Stratégie d'investissement

Vous préférez valoriser votre capital et acceptez des rendements moyens. Vous prenez des risques modérés de perte en capital investi.

Commentaire de gestion

Après un mois de juin sous tension sur fonds de guerre commerciale entre les Etats-Unis et le reste du monde, le mois de juillet a laissé place au fondamental et les investisseurs se sont focalisés sur les publications de résultats. La forte rotation sectorielle à laquelle nous assistons depuis quelques mois semble ralentir et les dossiers délaissés reviennent sur le devant de la scène, à l'instar des valeurs bancaires ou du secteur automobile. Il s'agit des deux secteurs les moins performants depuis le début de l'année. Notons la bonne tenue de la santé dont les valeurs progressent en moyenne de +6.30% sur le mois. Le seul secteur en repli ce mois-ci est celui des ressources de base, impacté par le repli des matières premières. Les mouvements sont exacerbés par le manque de liquidité en période estivale, et la saison des résultats s'achevant, les intervenants seront certainement attentifs aux moindres « gesticulations » en provenance de Chine ou des Etats-Unis.

Au mois de juillet, les fonds de notre sélection qui affichent les meilleures performances sont Arc Actions Biotech A et Templeton Global Ttl Ret N(acc)EUR-H1, avec des progressions respectives de 4,17% et 3,75%. Les deux fonds affichant les moins bonnes performances sont CM-CIC Global Gold C (-3,07%) et AXA Rosenberg Jpn Sm Cp Alpha B EUR Acc (-1,12%).

Sur le mois, notre profil Patrimonial affiche une performance de 0,4%, contre 1,32% pour son indicateur de référence, avec une volatilité de 4,72% sur un an glissant.



Caractéristiques

Date de création	16/09/2016
Devise du profil	EUR
Gérant	Financière de l'Arc

Horizon de placement	5 ans
Indicateur de référence	

50% FTSE MTS + 50% MSCI World

Statistiques sur 1 an glissant

Performance	-1,17%
Volatilité	4,73
Ratio de sharpe	-0,27
Perte maximale (le 26/03/18)	-5,46%
Délai nécessaire au rétablissement	En cours

Echelle de risque SRRI:

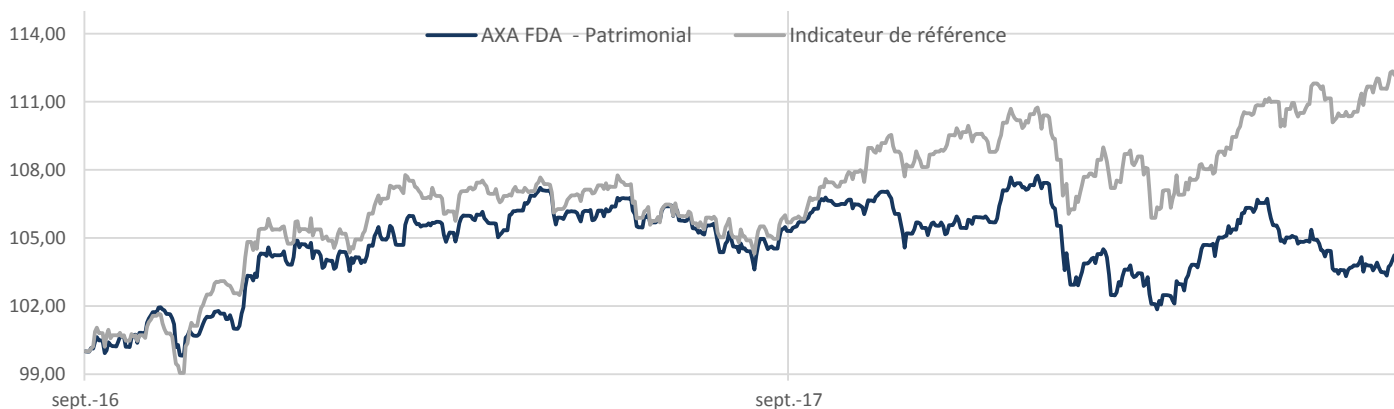


A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

L'indicateur de risque SRRI ne constitue pas un engagement contractuel ni même un objectif de gestion mais une information à l'attention des investisseurs. Il constitue le niveau de risque potentiel auquel l'investisseur accepte de s'exposer. Le SRRI est calculé sur la base de l'allocation du profil à la date du reporting.

Evolution de la performance depuis la création



* Les performances passées ne présentent pas des performances futures.

PROFIL Patrimonial

Performances du profil

Performances glissantes* (%)

	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création 16/09/2016
AXA FDA - Patrimonial	-1,60	-1,17	-	-	4,00
Indicateur de référence	2,79	6,03	-	-	11,84

Performances mensuelles et annuelles* (%)

AXA FDA - Patrimonial

	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,21	0,15	2,19	-
2017	-0,27	1,11	1,23	0,20	-0,45	-0,24	-0,23	-0,55	1,56	0,49	-1,04	0,00	1,79
2018	0,62	-2,06	-1,61	2,52	-0,26	-1,14	0,40						-1,60

Indicateur de référence

	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,06	2,24	1,79	-
2017	-0,37	2,50	0,10	-0,02	-0,39	-0,70	-0,38	-0,16	1,35	1,90	-0,06	0,10	3,87
2018	0,54	-0,93	-1,17	1,43	1,19	0,40	1,32						2,79

Performances nettes de frais de contrat et nettes de frais de mandat.

Attention : L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital. Les montants investis sur les supports en unités de compte ne sont pas garantis par l'assureur, qui ne s'engage que sur le nombre d'unités de compte, mais sont sujets à des fluctuations à la hausse ou à la baisse dépendant en particulier de l'évolution des marchés financiers.

Les chiffres cités ont trait aux années ou aux mois écoulés et **les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.** Les performances sont calculées nettes de frais de gestion du contrat, de frais au titre de la gestion sous mandat du contrat et nette de frais de gestion propres aux supports en unité de compte. Les performances des indices sont calculées dividendes nets réinvestis. Elles sont calculées hors prélèvements sociaux et fiscaux.

Préalablement à tout investissement sur un nouveau support en unités de comptes, vous devez prendre connaissance du document d'information clé pour l'investisseur (DICI) ou du Prospectus ou de la fiche présentant les Caractéristiques Principales pour chacun des supports choisis.

Principales lignes de l'allocation

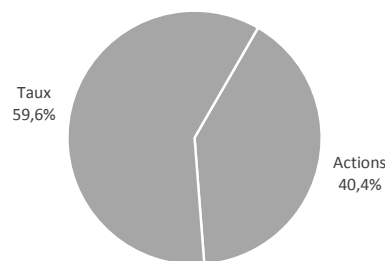
Valeur	ISIN	Devise	Poids (%)
DNCA INVEST ALPHA BONDSB EUR	LU1694789535	EUR	12,13
ARC PATRIMOINE	FR0010010876	EUR	11,99
CM-CIC GLOBAL GOLD-C	FR0007390174	EUR	11,58
FRANK TE IN GLOB TOT RT-NAHE	LU0294221253	EUR	8,18
H20 GS-FIDELIO FUND-R EUR H	IE00BYNJF397	EUR	8,01
PLUVALCA-PLUV EVOL EUROPE-A	FR0010799296	EUR	6,04
ALKEN FUND-ABSOL RET EUROP-A	LU0572586591	EUR	6,02
LFIS VIS PREMIA-R EUR	LU1012219207	EUR	5,99
ECHIQUIER PRIME	FR0013184041	EUR	4,99
ARC GLOBAL EUROPE	FR0011092436	EUR	4,93
CANDRIAM PATRIM OBLI-INT A C	FR0011445436	EUR	4,04
AXA ROSENBERG JAPAN SC EQ-BE	IE0031069721	EUR	3,74
ARC ACTIONS BIOTECH-A	FR0007028063	EUR	3,17

Performances annuelles du profil

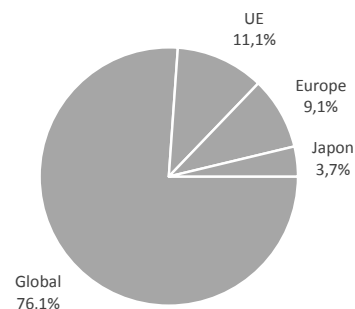


Expositions du portefeuille

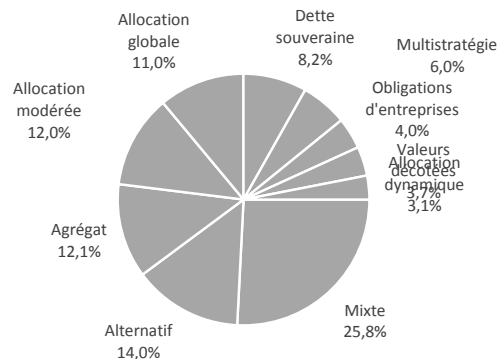
Répartition par classe d'actif



Répartition géographique (hors fonds euro)



Répartition par stratégie (hors fonds euro)



Ce document vous a été fourni personnellement à titre purement informatif. Il est rappelé aux investisseurs que la performance passée ne présage pas de la performance future, et que la valeur des différents placements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés et des cours de change. Le profil présenté est une sélection d'unités de compte éligibles au sein des contrats d'assurance-vie. Les performances présentées sont seulement indicatives et ne tiennent pas compte des frais de souscriptions/rachats liés au contrat. Les performances présentées sont NETTES DE FRAIS CONTRAT et NETTES DE FRAIS DE MANDAT. Les modalités de calcul des performances sont disponibles sur simple demande au siège de la société de gestion. Il convient de rappeler que toute prévision a ses propres limites ; en conséquence la responsabilité de FINANCIERE DE L'ARC ne pourra en aucun cas être engagée quant à la réalisation de celles-ci.